

Hørings svar

12. marts 2021

Ref. LOUP

J.nr. 1910-0077

Følgende myndigheder og organisationer har afgivet høringssvar uden bemærkninger:

- Advokatsamfundet
- Dansk Arbejdsgiverforening
- Rigsrevisionen
- Forsvarsministeriet
- Skatteministeriet
- Digitaliseringsstyrelsen
- Forbrugerombudsmanden
- Patent- og Varemærkestyrelsen
- Sikkerhedsstyrelsen
- Søfartsstyrelsen

FINANSTILSYNET
Århusgade 110
2100 København Ø

Tlf. 33 55 82 82
Fax 33 55 82 00
CVR-nr. 10 59 81 84
finansstilsynet@ftnet.dk
www.finanstilsynet.dk

Følgende myndigheder og organisation har afgivet høringssvar med bemærkninger:

- Finans Danmark
- Den danske Fondsmæglerforening

ERHVERVSMINISTERIET

From: Henriette Fagerberg Erichsen <hfe@advokatsamfundet.dk>
Sent: 3 februar 2021 09:25 (UTC +01)
To: Louise Østergaard Pedersen (FT) <LOUP@ftnet.dk>
Subject: Sv: Høring over udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder (Sagsnr.: 2021 - 3)

Tak for henvendelsen.

Advokatrådet har besluttet ikke at afgive hørings svar.

Med venlig hilsen



ADVOKATSAMFUNDET
RETSSIKKERHED · UAFHÆNGIGHED · INTEGRITET

Henriette Fagerberg Erichsen
Sekretær

Advokatsamfundet, Kronprinsessegade 28, 1306 København K
D +45 33 96 97 28

hfe@advokatsamfundet.dk - www.advokatsamfundet.dk

Til:

Fra: Louise Østergaard Pedersen (FT) (LOUP@ftnet.dk)

Titel: Høring over udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder

Sendt 29-01-2021 14:15

:

Hermed sendes udkast om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder i høring.

Se venligst vedhæftede høringsbrev, høringsliste og udkast til bekendtgørelse både i ren version og i track changes-version.

Finanstilsynet skal venligst bede om at modtage eventuelle bemærkninger til lovforslaget **senest den 5. marts 2021**.

Bemærkninger bedes sendt pr. post til Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø eller pr. e-mail til: loup@ftnet.dk. Eventuelle spørgsmål til bekendtgørelsen kan rettes til fuldmægtig Louise Østergaard Pedersen på loup@ftnet.dk eller + 45 33 55 84 64.

På forhånd tak.

Med venlig hilsen

Louise Østergaard Pedersen

Fuldmægtig, cand.jur.
Kontor for Fintech, Betalingstjenester og Governance



Århusgade 110, 2100 København Ø
Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00
Direkte tlf.: +45 33 55 84 64
<mailto:loup@fnet.dk>
www.finanstilsynet.dk

Finanstilsynet er ansvarlig for behandlingen af de personoplysninger, vi modtager om dig. Du kan læse mere om, hvordan vi behandler dine personoplysninger på vores hjemmeside <https://www.finanstilsynet.dk/Kontakt/Privatlivspolitik>

Finanstilsynet gør opmærksom på, at denne e-mail og eventuelle vedhæftede filer er fortrolige. Hvis du har modtaget denne mail ved en fejl, bedes du straks oplyse Finanstilsynet herom ved at besvare denne e-mail og derefter slette e-mailen. Vi gør opmærksom på, at hvis du har modtaget denne e-mail ved en fejl, kan enhver form for kopiering, offentliggørelse eller distribution af denne e-mail være ulovlig.

From: Dansk Arbejdsgiverforening <DA@da.dk>
Sent: 29 januar 2021 18:37 (UTC +01)
To: Louise Østergaard Pedersen (FT) <LOUP@ftnet.dk>
Subject: SV: Høring over udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder

Under henvisning til det til DA fremsendte høringsbrev af d.d. vedrørende ovennævnte skal vi oplyse, at sagen falder uden for DA's virkefelt, og at vi under henvisning hertil ikke ønsker at afgive bemærkninger.

Med venlig hilsen

Susanne Borvang
Chefsekretær

Fra: Louise Østergaard Pedersen (FT)

Sendt: 29. januar 2021 14:16

Emne: Høring over udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder

Hermed sendes udkast om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder i høring.

Se venligst vedhæftede høringsbrev, høringsliste og udkast til bekendtgørelse både i ren version og i track changes-version.

Finanstilsynet skal venligst bede om at modtage eventuelle bemærkninger til lovforslaget **senest den 5. marts 2021.**

Bemærkninger bedes sendt pr. post til Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø eller pr. e-mail til: loup@ftnet.dk. Eventuelle spørgsmål til bekendtgørelsen kan rettes til fuldmægtig Louise Østergaard Pedersen på loup@ftnet.dk eller + 45 33 55 84 64.

På forhånd tak.

Med venlig hilsen

Louise Østergaard Pedersen

Fuldmægtig, cand.jur.
Kontor for Fintech, Betalingstjenester og Governance

 **FINANSTILSYNET**

Århusgade 110, 2100 København Ø
Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00
Direkte tlf.: +45 33 55 84 64
<mailto:loup@ftnet.dk>

www.finanstilsynet.dk

Finanstilsynet er ansvarlig for behandlingen af de personoplysninger, vi modtager om dig. Du kan læse mere om, hvordan vi behandler dine personoplysninger på vores hjemmeside <https://www.finanstilsynet.dk/Kontakt/Privatlivspolitik>

Finanstilsynet gør opmærksom på, at denne e-mail og eventuelle vedhæftede filer er fortrolige. Hvis du har modtaget denne mail ved en fejl, bedes du straks oplyse Finanstilsynet herom ved at besvare denne e-mail og derefter slette e-mailen. Vi gør opmærksom på, at hvis du har modtaget denne e-mail ved en fejl, kan enhver form for kopiering, offentliggørelse eller distribution af denne e-mail være ulovlig.

From: 19kontor@rigsrevisionen.dk <19kontor@rigsrevisionen.dk>
Sent: 11 februar 2021 15:03 (UTC +01)
To: Louise Østergaard Pedersen (FT) <LOUP@ftnet.dk>
Subject: SV: Høring over udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder

Finanstilsynet har den 29. januar 2021 sendt udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskab, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder i høring.

Ministeriernes forpligtelse til at høre Rigsrevisionen er fastlagt af rigsrevisorloven, §§ 7 og 10 (Lovbekendtgørelse nr. 101 af 19/01/2012) og angår revisions- og/eller regnskabsforhold, der kan have betydning for Rigsrevisionens opgaver.

Vi har gennemgået bekendtgørelsen og kan konstatere, at det ikke omhandler revisions- eller regnskabsforhold i staten eller andre offentlige virksomheder, der revideres af Rigsrevisionen.

Vi har derfor ikke behandlet henvendelsen yderligere.

Med venlig hilsen

Mette E. Matthiasen
Specialkonsulent



FOLKETINGET
RIGSREVISIONEN

Landgreven 4
DK-1301 København K

Tlf. +45 33 92 84 00
Dir. +45 33 92 85 73
mem@rigsrevisionen.dk

www.rigsrevisionen.dk

Fra: Louise Østergaard Pedersen (FT) <LOUP@ftnet.dk>

Sendt: 29. januar 2021 14:16

Emne: Høring over udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder

Hermed sendes udkast om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder i høring.

Se venligst vedhæftede høringsbrev, høringsliste og udkast til bekendtgørelse både i ren version og i track changes-version.

Finanstilsynet skal venligst bede om at modtage eventuelle bemærkninger til lovforslaget **senest den 5. marts 2021**.

Bemærkninger bedes sendt pr. post til Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø eller pr. e-mail til: loup@ftnet.dk. Eventuelle spørgsmål til bekendtgørelsen kan rettes til fuldmægtig Louise Østergaard Pedersen på loup@ftnet.dk eller + 45 33 55 84 64.

På forhånd tak.

Med venlig hilsen

Louise Østergaard Pedersen

Fuldmægtig, cand.jur.
Kontor for Fintech, Betalingstjenester og Governance



Århusgade 110, 2100 København Ø
Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00
Direkte tlf.: +45 33 55 84 64
<mailto:loup@ftnet.dk>
www.finanstilsynet.dk

Finanstilsynet er ansvarlig for behandlingen af de personoplysninger, vi modtager om dig. Du kan læse mere om, hvordan vi behandler dine personoplysninger på vores hjemmeside <https://www.finanstilsynet.dk/Kontakt/Privatlivspolitik>

Finanstilsynet gør opmærksom på, at denne e-mail og eventuelle vedhæftede filer er fortrolige. Hvis du har modtaget denne mail ved en fejl, bedes du straks oplyse Finanstilsynet herom ved at besvare denne e-mail og derefter slette e-mailen. Vi gør opmærksom på, at hvis du har modtaget denne e-mail ved en fejl, kan enhver form for kopiering, offentliggørelse eller distribution af denne e-mail være ulovlig.

From: FMN-ASJ Jensen, Anna Sandberg Vig <ASJ@fmn.dk>
Sent: 2 marts 2021 14:30 (UTC +01)
To: Louise Østergaard Pedersen (FT) <LOUP@ftnet.dk>
Cc: FMN-MRD Roden, Mads <MRD@fmn.dk>
Subject: SV: Høring over udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, mv. [RELEASABLE TO INTERNET TRANSMISSION]

RELEASABLE TO INTERNET TRANSMISSION

Kære Louise

Forsvarsministeriet har ikke bemærkninger til det fremsendte udkast.

Med venlig hilsen

Anna Sandberg Vig Jensen
Fuldmægtig

FORSVARSMINISTERIET
Koncerncontrolling
Holmens Kanal 9, 1060 København K
Telefon +45 6187 1666
E-mail: asj@fmn.dk / Fiin: fmn-asj@fiin.dk
www.fmn.dk

RELEASABLE TO INTERNET TRANSMISSION

Fra: Louise Østergaard Pedersen (FT) [mailto:LOUP@ftnet.dk]

Sendt: 29. januar 2021 14:16

Emne: Høring over udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder

(FMI-KI besked: Denne mail kommer fra Internettet.)

Hermed sendes udkast om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder i høring.

Se venligst vedhæftede høringsbrev, høringsliste og udkast til bekendtgørelse både i ren version og i track changes-version.

Finanstilsynet skal venligst bede om at modtage eventuelle bemærkninger til lovforslaget **senest den 5. marts 2021**.

Bemærkninger bedes sendt pr. post til Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø eller pr. e-mail til: loup@ftnet.dk. Eventuelle spørgsmål til bekendtgørelsen kan rettes til fuldmægtig Louise Østergaard Pedersen på loup@ftnet.dk eller + 45 33 55 84 64.

På forhånd tak.

Med venlig hilsen

Louise Østergaard Pedersen

Fuldmægtig, cand.jur.

Kontor for Fintech, Betalingstjenester og Governance



Århusgade 110, 2100 København Ø

Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00

Direkte tlf.: +45 33 55 84 64

<mailto:loup@fnet.dk>

www.finanstilsynet.dk

Finanstilsynet er ansvarlig for behandlingen af de personoplysninger, vi modtager om dig. Du kan læse mere om, hvordan vi behandler dine personoplysninger på vores hjemmeside <https://www.finanstilsynet.dk/Kontakt/Privatlivspolitik>

Finanstilsynet gør opmærksom på, at denne e-mail og eventuelle vedhæftede filer er fortrolige. Hvis du har modtaget denne mail ved en fejl, bedes du straks oplyse Finanstilsynet herom ved at besvare denne e-mail og derefter slette e-mailen. Vi gør opmærksom på, at hvis du har modtaget denne e-mail ved en fejl, kan enhver form for kopiering, offentliggørelse eller distribution af denne e-mail være ulovlig.

From: Fie Christine Møller Jensen <FJ@skm.dk>
Sent: 3 februar 2021 10:45 (UTC +01)
To: Louise Østergaard Pedersen (FT) <LOUP@ftnet.dk>
Subject: Sv: Høring over udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder (SKM: 609754)

Kære Louise

Skatteministeriet har gennemgået det tilsendte og har ingen bemærkninger til denne høring.

Vh. Fie

Med venlig hilsen

Fie Møller Jensen
Fuldmægtig
Selskab, Aktionær og Erhverv

Tel. +45 72 37 27 31
Mail FJ@skm.dk

Skatteministeriet/Ministry of Taxation
Nicolai Eigtveds Gade 28
DK 1402 - København K

Mail skm@skm.dk
Web www.skm.dk

[Sådan behandler vi persondata](#)

Til:
Fra: Louise Østergaard Pedersen (FT) (LOUP@ftnet.dk)
Titel: Høring over udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder
Sendt 29-01-2021 14:15
:

Denne e-mail kommer fra internettet og er således ikke nødvendigvis fra en intern kilde selvom afsenderadresse kan indikere det.

Hermed sendes udkast om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder i høring.

Se venligst vedhæftede høringsbrev, høringsliste og udkast til bekendtgørelse både i ren version og i track changes-version.

Finanstilsynet skal venligst bede om at modtage eventuelle bemærkninger til lovforslaget **senest den 5. marts 2021**.

Bemærkninger bedes sendt pr. post til Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø eller pr. e-mail til: loup@ftnet.dk. Eventuelle spørgsmål til bekendtgørelsen kan rettes til fuldmægtig Louise Østergaard Pedersen på loup@ftnet.dk eller + 45 33 55 84 64.

På forhånd tak.

Med venlig hilsen

Louise Østergaard Pedersen

Fuldmægtig, cand.jur.

Kontor for Fintech, Betalingstjenester og Governance



Århusgade 110, 2100 København Ø

Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00

Direkte tlf.: +45 33 55 84 64

<mailto:loup@ftnet.dk>

www.finanstilsynet.dk

Finanstilsynet er ansvarlig for behandlingen af de personoplysninger, vi modtager om dig. Du kan læse mere om, hvordan vi behandler dine personoplysninger på vores hjemmeside <https://www.finanstilsynet.dk/Kontakt/Privatlivspolitik>

Finanstilsynet gør opmærksom på, at denne e-mail og eventuelle vedhæftede filer er fortrolige. Hvis du har modtaget denne mail ved en fejl, bedes du straks oplyse Finanstilsynet herom ved at besvare denne e-mail og derefter slette e-mailen. Vi gør opmærksom på, at hvis du har modtaget denne e-mail ved en fejl, kan enhver form for kopiering, offentliggørelse eller distribution af denne e-mail være ulovlig.

From: Morten Jacob Leth <mojal@digst.dk>
Sent: 31 januar 2021 20:46 (UTC +01)
To: Louise Østergaard Pedersen (FT) <LOUP@ftnet.dk>
Subject: Sv: Høring over udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomhederDIGST (Id nr.: 1029533)

Kære Louise Pedersen

Digitaliseringsstyrelsen har ingen bemærkninger.

Med venlig hilsen

Morten Leth



DIGITALISERINGSSTYRELSEN

Morten Jacob Leth
Fuldmægtig, jurist
T: +45 41782431
E: mojal@digst.dk

Kontor for jura og internationale forhold
Digitaliseringsstyrelsen
Landgreven 4
1017 København K

www.digst.dk – fordi hverdagen er digital

Til:

Fra: Louise Østergaard Pedersen (FT) (LOUP@ftnet.dk)

Titel: Høring over udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder

Sendt 29-01-2021 14:15

:

Hermed sendes udkast om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder i høring.

Se venligst vedhæftede høringsbrev, høringsliste og udkast til bekendtgørelse både i ren version og i track changes-version.

Finanstilsynet skal venligst bede om at modtage eventuelle bemærkninger til lovforslaget **senest den 5. marts 2021**.

Bemærkninger bedes sendt pr. post til Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø eller pr. e-mail til: loup@ftnet.dk. Eventuelle spørgsmål til bekendtgørelsen kan rettes til fuldmægtig Louise Østergaard Pedersen på loup@ftnet.dk eller + 45 33 55 84 64.

På forhånd tak.

Med venlig hilsen

Louise Østergaard Pedersen

Fuldmægtig, cand.jur.
Kontor for Fintech, Betalingstjenester og Governance



Århusgade 110, 2100 København Ø
Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00
Direkte tlf.: +45 33 55 84 64
<mailto:loup@ftnet.dk>
www.finanstilsynet.dk

Finanstilsynet er ansvarlig for behandlingen af de personoplysninger, vi modtager om dig. Du kan læse mere om, hvordan vi behandler dine personoplysninger på vores hjemmeside <https://www.finanstilsynet.dk/Kontakt/Privatlivspolitik>

Finanstilsynet gør opmærksom på, at denne e-mail og eventuelle vedhæftede filer er fortrolige. Hvis du har modtaget denne mail ved en fejl, bedes du straks oplyse Finanstilsynet herom ved at besvare denne e-mail og derefter slette e-mailen. Vi gør opmærksom på, at hvis du har modtaget denne e-mail ved en fejl, kan enhver form for kopiering, offentliggørelse eller distribution af denne e-mail være ulovlig.

From: Jacob Linkis <jli@forbrugerombudsmanden.dk>
Sent: 5 marts 2021 14:17 (UTC +01)
To: Louise Østergaard Pedersen (FT) <LOUP@ftnet.dk>
Subject: SV: Høring over udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder

Kære Louise Østergaard Pedersen

Med henvisning til din mail af 29. januar 2021 kan jeg oplyse, at *udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder* ikke giver Forbrugerombudsmanden anledning til bemærkninger.

Med venlig hilsen
På Forbrugerombudsmandens vegne

Jacob Tanderup Linkis

Specialkonsulent, cand.jur., ph.d., procedør
Direkte tlf.: 4171 5066
E-mail: jli@forbrugerombudsmanden.dk



Carl Jacobsens Vej 35
2500 Valby
Tlf. +45 4171 5151

Se vores privatlivspolitik på forbrugerombudsmanden.dk.

Fra: Louise Østergaard Pedersen (FT)

Sendt: 29. januar 2021 14:16

Emne: Høring over udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder

Hermed sendes udkast om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder i høring.

Se venligst vedhæftede høringsbrev, høringsliste og udkast til bekendtgørelse både i ren version og i track changes-version.

Finanstilsynet skal venligst bede om at modtage eventuelle bemærkninger til lovforslaget **senest den 5. marts 2021**.

Bemærkninger bedes sendt pr. post til Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø eller pr. e-mail til: loup@ftnet.dk. Eventuelle spørgsmål til bekendtgørelsen kan rettes til fuldmægtig Louise Østergaard Pedersen på loup@ftnet.dk eller + 45 33 55 84 64.

På forhånd tak.

Med venlig hilsen

Louise Østergaard Pedersen

Fuldmægtig, cand.jur.

Kontor for Fintech, Betalingstjenester og Governance



Århusgade 110, 2100 København Ø

Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00

Direkte tlf.: +45 33 55 84 64

<mailto:loup@ftnet.dk>

www.finanstilsynet.dk

Finanstilsynet er ansvarlig for behandlingen af de personoplysninger, vi modtager om dig. Du kan læse mere om, hvordan vi behandler dine personoplysninger på vores hjemmeside <https://www.finanstilsynet.dk/Kontakt/Privatlivspolitik>

Finanstilsynet gør opmærksom på, at denne e-mail og eventuelle vedhæftede filer er fortrolige. Hvis du har modtaget denne mail ved en fejl, bedes du straks oplyse Finanstilsynet herom ved at besvare denne e-mail og derefter slette e-mailen. Vi gør opmærksom på, at hvis du har modtaget denne e-mail ved en fejl, kan enhver form for kopiering, offentliggørelse eller distribution af denne e-mail være ulovlig.

From: 3 - PVS Ministerbetjening <ministerbetjening@dkpto.dk>
Sent: 24 februar 2021 11:02 (UTC +01)
To: Louise Østergaard Pedersen (FT) <LOUP@ftnet.dk>
Subject: SV: Høring over udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder

Patent- og Varemærkestyrelsen har ingen bemærkninger til den fremsendte høring.

Venlig hilsen

Marie Louise Rosendal

Direktionssekretær
Direktionen
M: 2961 4348
T: 4350 8425
mlr@dkpto.dk



Patent- og Varemærkestyrelsen | Helgeshøj Allé 81 |
2630 Taastrup | www.dkpto.dk | 4350 8000

Fra: - PVS Patent- og Varemærkestyrelsens officielle postkasse

Sendt: 29. januar 2021 14:26

Til: 3 - PVS Ministerbetjening

Emne: VS: Høring over udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder

Frist 05.03.2021 /mlr

Fra: Louise Østergaard Pedersen (FT) <LOUP@ftnet.dk>

Sendt: 29. januar 2021 14:16

Emne: Høring over udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder

Hermed sendes udkast om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder i høring.

Se venligst vedhæftede høringsbrev, høringsliste og udkast til bekendtgørelse både i ren version og i track changes-version.

Finanstilsynet skal venligst bede om at modtage eventuelle bemærkninger til lovforslaget **senest den 5. marts 2021**.

Bemærkninger bedes sendt pr. post til Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø eller pr. e-mail til: loup@ftnet.dk. Eventuelle spørgsmål til bekendtgørelsen kan rettes til fuldmægtig Louise Østergaard Pedersen på loup@ftnet.dk eller + 45 33 55 84 64.

På forhånd tak.

Med venlig hilsen

Louise Østergaard Pedersen

Fuldmægtig, cand.jur.
Kontor for Fintech, Betalingstjenester og Governance



Århusgade 110, 2100 København Ø
Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00
Direkte tlf.: +45 33 55 84 64
<mailto:loup@ftnet.dk>
www.finanstilsynet.dk

Finanstilsynet er ansvarlig for behandlingen af de personoplysninger, vi modtager om dig. Du kan læse mere om, hvordan vi behandler dine personoplysninger på vores hjemmeside <https://www.finanstilsynet.dk/Kontakt/Privatlivspolitik>

Finanstilsynet gør opmærksom på, at denne e-mail og eventuelle vedhæftede filer er fortrolige. Hvis du har modtaget denne mail ved en fejl, bedes du straks oplyse Finanstilsynet herom ved at besvare denne e-mail og derefter slette e-mailen. Vi gør opmærksom på, at hvis du har modtaget denne e-mail ved en fejl, kan enhver form for kopiering, offentliggørelse eller distribution af denne e-mail være ulovlig.

Vi behandler dine personoplysninger i overensstemmelse med persondataforordningen, forvaltningsretlige regler og vores privatlivspolitik. Læs vores privatlivspolitik og find kontaktoplysninger på vores databeskyttelsesrådgiver [her](#).

From: 3 - SIK Høringer (SIK) <horinger-sik@sik.dk>
Sent: 1 marts 2021 10:53 (UTC +01)
To: Louise Østergaard Pedersen (FT) <LOUP@ftnet.dk>
Subject: VS: Høring over udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder

Kære Finanstilsynet

Sikkerhedsstyrelsen har ingen bemærkninger til høring over udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder.

Mange hilsner
Lisbeth



Lisbeth Thuesen Laigaard

Direktionssekretær

Direkte: +45 33 73 20 74

Mobil: +45 25 43 16 27

E-mail: LTH@sik.dk

Sikkerhedsstyrelsen
Esbjerg Brygge 30
6700 Esbjerg
Tlf.: +45 33 73 20 00
www.sik.dk

Denne e-mail og enhver vedhæftet fil er fortrolig. Hvis ikke du er den rette modtager, bedes du venligst omgående kontakte os og derefter slette e-mailen og enhver vedhæftet fil. På forhånd tak.



Fra: Sikkerhedsstyrelsen Hovedpostkasse (SIK)

Sendt: 1. februar 2021 07:43

Til: 3 - SIK Høringer (SIK)

Emne: VS: Høring over udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder

Venlig hilsen

Bettina Grosen
Kundekonsulent
Direkte: 33732015
E-mail: bgr@sik.dk

Fra: Louise Østergaard Pedersen (FT) <LOUP@ftnet.dk>

Sendt: 29. januar 2021 14:16

Emne: Høring over udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder

Hermed sendes udkast om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder i høring.

Se venligst vedhæftede høringsbrev, høringsliste og udkast til bekendtgørelse både i ren version og i track changes-version.

Finanstilsynet skal venligst bede om at modtage eventuelle bemærkninger til lovforslaget **senest den 5. marts 2021**.

Bemærkninger bedes sendt pr. post til Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø eller pr. e-mail til: loup@ftnet.dk. Eventuelle spørgsmål til bekendtgørelsen kan rettes til fuldmægtig Louise Østergaard Pedersen på loup@ftnet.dk eller + 45 33 55 84 64.

På forhånd tak.

Med venlig hilsen

Louise Østergaard Pedersen

Fuldmægtig, cand.jur.
Kontor for Fintech, Betalingstjenester og Governance



Århusgade 110, 2100 København Ø
Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00
Direkte tlf.: +45 33 55 84 64
<mailto:loup@ftnet.dk>
www.finanstilsynet.dk

Finanstilsynet er ansvarlig for behandlingen af de personoplysninger, vi modtager om dig. Du kan læse mere om, hvordan vi behandler dine personoplysninger på vores hjemmeside <https://www.finanstilsynet.dk/Kontakt/Privatlivspolitik>

Finanstilsynet gør opmærksom på, at denne e-mail og eventuelle vedhæftede filer er fortrolige. Hvis du har modtaget denne mail ved en fejl, bedes du straks oplyse Finanstilsynet herom ved at besvare denne e-mail og derefter slette e-mailen. Vi gør opmærksom på, at hvis du har modtaget denne e-mail ved en fejl, kan enhver form for kopiering, offentliggørelse eller distribution af denne e-mail være ulovlig.

From: Birger Frederik Nordvig Lind <BIL@dma.dk>
Sent: 10 februar 2021 11:32 (UTC +01)
To: Louise Østergaard Pedersen (FT) <LOUP@ftnet.dk>
Subject: Høring - udkast til BEK - lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter m.fl. - Søfartsstyrelsen(SFS Id nr.: 1319936)
Attachments: twitter.png, linkedIn.png, logo.png, twitter.png, linkedIn.png, logo.png

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

A: Fuldmægtig Louise Østergaard Pedersen
E: loup@ftnet.dk
T: +45 3355 8464

Søfartsstyrelsen har fra Finanstilsynet modtaget en høring over udkast til BEK om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder, jf. de medfølgende filer.

Høringen vurderes ikke at være relevant for Søfartsstyrelsens virke. Søfartsstyrelsen afgiver derfor ikke høringssvar i sagen.

Med venlig hilsen

Birger Frederik Nordvig Lind
Chefkonsulent

Maritim regulering og jura
Dir.tlf.: +45 7219 6333
E-mail: BIL@dma.dk



Casper Brands Plads 9
DK-4220 Korsør
Tlf.: 72196000
Web: www.soefartsstyrelsen.dk

Følg os:



[Søfartsstyrelsen](#)



[Danish Maritime Authority](#)

Du kan læse om behandling af persondata i Søfartsstyrelsen, dine rettigheder og klageadgang i [Søfartsstyrelsens persondata- og privatlivspolitik](#).

Fra: Louise Østergaard Pedersen (FT) <LOUP@ftnet.dk>

Sendt: 29. januar 2021 14:16

Emne: Høring over udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder

Hermed sendes udkast om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder i høring.

Se venligst vedhæftede høringsbrev, høringsliste og udkast til bekendtgørelse både i ren version og i track changes-version.

Finanstilsynet skal venligst bede om at modtage eventuelle bemærkninger til lovforslaget **senest den 5. marts 2021.**

Bemærkninger bedes sendt pr. post til Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø eller pr. e-mail til: loup@ftnet.dk. Eventuelle spørgsmål til bekendtgørelsen kan rettes til fuldmægtig Louise Østergaard Pedersen på loup@ftnet.dk eller + 45 33 55 84 64.

På forhånd tak.

Med venlig hilsen

Louise Østergaard Pedersen

Fuldmægtig, cand.jur.

Kontor for Fintech, Betalingstjenester og Governance



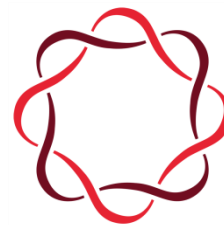
Århusgade 110, 2100 København Ø
Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00
Direkte tlf.: +45 33 55 84 64
<mailto:loup@ftnet.dk>
www.finanstilsynet.dk

Finanstilsynet er ansvarlig for behandlingen af de personoplysninger, vi modtager om dig. Du kan læse mere om, hvordan vi behandler dine personoplysninger på vores hjemmeside <https://www.finanstilsynet.dk/Kontakt/Privatlivspolitik>

Finanstilsynet gør opmærksom på, at denne e-mail og eventuelle vedhæftede filer er fortrolige. Hvis du har modtaget denne mail ved en fejl, bedes du straks oplyse Finanstilsynet herom ved at besvare denne e-mail og derefter slette e-mailen. Vi gør opmærksom på, at hvis du har modtaget denne e-mail ved en fejl, kan enhver form for kopiering, offentliggørelse eller distribution af denne e-mail være ulovlig.

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø
Att.: Louise Østergaard Pedersen

Sendt pr. e-mail til loup@ftnet.dk



**FINANS
DANMARK**

Hørings svar til udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter m.fl.

Resumé

Finans Danmark er positive over for det nye regime for fondsmæglerselskaber, som skaber bedre balance mellem fondsmæglerselskabernes aktiviteter og risici og de tilsynsmæssige krav. Overordnet bør den danske regulering bidrage til at skabe den balance. Der er forhold, som begrundet danske særregler, da de skaber level playing field på tværs af den finansielle sektor i Danmark.

Finans Danmark støtter op om ens aflønningsregler på tværs af den finansielle sektor, da det netop bidrager til et level playing field i Danmark. Vi støtter derfor også, at de danske særregler på aflønningsområdet for fondsmæglerselskaber videreføres i bekendtgørelsen.

Hørings svar

5. marts 2021

Dok: FIDA-931287038-690049

Kontakt Marie-Louise Aldershvile

Høring om udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder

Generelle bemærkninger

Finans Danmark takker for muligheden for at give bemærkninger til udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder ("bekendtgørelsen"). Vi støtter formålet med at ændre bekendtgørelsen, som er begrundet i en implementering af direktivet om tilsyn med investeringsselskaber ("IFD").

Finans Danmark er positive over for det nye regime for fondsmæglerselskaber, som skaber større balance mellem på den ene side fondsmæglerselskabernes aktiviteter og risici og på den anden side de tilsynsmæssige krav, som de skal overholde. Overordnet bør den danske regulering være med til at opfylde hensigten i direktivet og skabe den balance. Finans Danmark er generelt fortaler for en direktivnær implementering af EU-regler, da det skaber et level playing field på tværs af medlemsstaterne i EU. Der kan dog være væsentlige forhold, som begrunder danske særregler, da de kan være med til at skabe et level playing field på tværs af den finansielle sektor i Danmark.

Som følge af de politiske aftaler på aflønningsområdet implementeres undtagelsesmulighederne for små eller ikke store fondsmæglerselskaber, ikke i bekendtgørelsen. Finans Danmark støtter ens aflønningsregler på tværs af den finansielle sektor. Vi støtter derfor også en videreførelse af de danske særregler på aflønningsområdet for fondsmæglerselskaber, som er med til at skabe et level playing field på tværs af den finansielle sektor i Danmark.

IFD giver European Banking Authority ("EBA") mandat til at udarbejde retningslinjer på aflønningsområdet. EBA har udarbejdet guidelines on sound remuneration policies for investment firms, som på nuværende tidspunkt er i høring. Disse guidelines udfylder bestemmelserne om aflønning i IFD. Vi vil gerne opfordre til, hvor det er foreneligt med den danske implementering, at der tages udgangspunkt i EBAs guidelines ved fortolkning af aflønningsreglerne for fondsmæglerselskaber.

Høringsvar

5. marts 2021

Dok. nr.: FIDA-931287038-690049



Samtidig er EBA bemyndiget til at udarbejde en række regulatoriske tekniske standarder (RTS'er) i form af delegerede forordninger, som er direkte anvendelige i Danmark. Der bør også tages højde for RTS'erne i udformningen af de danske aflønningsregler. Af særlig relevans er den delegerede forordning ("RTS'en")¹, som skal udstedes i henhold til IFD artikel 30(1) for at angive passende kriterier for identifikation af medarbejderkategorier, hvis arbejde har væsentlig indflydelse på investeringsselskabets risikoprofil. Forordningen er ikke udstedt endnu, men foreligger i udkast.

Konkrete bemærkninger

Udpegning af væsentlige risikotagere - § 4, stk. 2. nr. 2

Begrebet "*øvrige kontroller*" er uklart og kan medføre, at alle medarbejdere kan betragtes som væsentlige risikotagere. Dette antages ikke at være hensigten med bestemmelsen.

At en medarbejder udfører kontroller, er ikke det samme som, at den pågældende medarbejder er en væsentlig risikotager. Det bør derfor præciseres i bestemmelsen f.eks. ved at ændre "*øvrige kontroller*" til "*kontrollfunktioner*", som det er defineret i RTS'en.

Udpegning af væsentlige risikotagere - § 4, stk. 2. nr. 3

I mindre fondsmæglerselskaber er aflønningen af bestyrelsen typisk mere beskedent, og bestemmelsens udformning giver ikke relevante kriterier for at definere væsentlige risikotagere. Bestemmelsen bør derfor præciseres som defineret i RTS'en.

Med venlig hilsen

Marie-Louise Aldershvile

Direkte: +45 5060 8399

Mail: mal@fida.dk

Hørings svar

5. marts 2021

Dok. nr.: FIDA-931287038-690049

¹ Regulatory Technical Standards on criteria to identify categories of staff whose professional activities have a material impact on an investment firm's risk profile or assets it manages under Directive (EU) 2019/2034 of the European Parliament and of the Council on the prudential supervision of investment firms of 21. januar 2021.



Finanstilsynet

Att.: Louise Østergaard Pedersen
Århusgade 110
2100 København Ø

5. marts 2021

Høringssvar vedrørende udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder

Fondsmæglerforeningen har modtaget Finanstilsynets høring af 29. januar 2021 om udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, finansielle holdingvirksomheder og investeringsforeninger.

Fondsmæglerforeningen ønsker indledningsvis at kvittere for, at Finanstilsynet har fremsendt udkast til bekendtgørelse med ændringsmarkører på eget initiativ sammen med høringmaterialet. Det gør det væsentligt mindre byrdefuldt at gennemgå og sammenholde ændringer.

Fondsmæglerforeningen har fundet anledning til at fremføre følgende bemærkninger på baggrund af det fremsendte udkast:

Generelle bemærkninger

Forholdet til det nye EU-reguleringsregime for fondsmæglerselskaber

Fondsmæglerforeningen har flere gange tidligere argumenteret for, at en regulering for aflønning i fondsmæglerselskaber, herunder governance-regler, bedst tager udgangspunkt i det nye EU-reguleringsregime for fondsmæglerselskaber og ikke i nationale særregler.

Fondsmæglerselskaber har i en årrække været underlagt stort set samme reguleringsregime som banker, hvilket har ført til en unødvendig kompleks og disproportional

Den danske Fondsmæglerforening

Børsen
1217 København K
Telefon 3374 6000
Telefax 3374 6001
www.fondsmæglerforeningen.dk
info@fondsmæglerforeningen.dk



regulering af fondsmæglerbranchen. Nu er der vedtaget ny EU-regulering særskilt for fondsmæglerselskaber. Den danske regulering af fondsmæglerselskaber bør derfor efter fondsmæglerforeningens opfattelse tage udgangspunkt i det nye EU-reguleringsregime (alene) i form, indhold og struktur i stedet for – i visse tilfælde – at videreføre den unødvendige komplekse regulering for fondsmæglerbranchen, der som nævnt ovenfor kan føre til fortolkningsvanskeligheder. Ved en direktivnær implementering sikres der herudover i videst muligt omfang Level Playing Field for danske fondsmæglerselskaber i forhold til fondsmæglerselskaber i andre EU-lande. Flere medlemmer af Fondsmæglerforeningen har internationale kunder, hvorfor det er vigtigt, at nationale særregler ikke forstyrrer budskabet om, at der er tale om en fælles ny regulering.

Som også nævnt i Fondsmæglerforeningens høringssvar til den nye lov for fondsmæglerselskaber af 16. december 2020 til Finanstilsynet om implementering af det nye EU-reguleringsregime i dansk ret skal foreningen på den baggrund opfordre til, at der foretages en direktivnær implementering, hvorved foreningen forstår en implementering, hvor der tages udgangspunkt i EU-reguleringen og ikke i gældende national regulering, og hvor nationale særregler i udgangspunktet ikke videreføres, medmindre der foreligger særlige vægtige grunde, der kan henføres specifikt til det pågældende område.

Dette gælder naturligvis også for reglerne for aflønning, der i Danmark hviler på politiske aftaler fra 2011 og dermed er udtryk for nationale særregler. Fondsmæglerforeningen har flere gange tidligere argumenteret for, at danske regler for aflønning er uforholdsmæssigt byrdefulde navnlig for fondsmæglerselskaber.

For det første har fondsmæglerselskaber I (gældende kategorisering) ikke tilladelse til at tage risiko på egen bog/foretage egen handel. Dernæst vedrører de risici, reglerne søger at begrænse (at risikotagere tager for store risici på selskabets vegne for at maksimere egen variabel aflønning), i langt mindre grad fondsmæglerselskabers end eksempelvis pengeinstitutters aktiviteter.

For det andet er fondsmæglerselskaber typisk mindre virksomheder, der ikke har mulighed for at sætte de programmer op, som er nødvendige for at kunne tilbyde variabel aflønning til væsentlige risikotagere indenfor de gældende regler. Dette betyder, at fondsmæglerselskaberne bliver mindre attraktive, fordi de ikke kan tilbyde variabel aflønning, eller de er nødt til at indregne den forventede variable løn i den faste løn, hvilket giver større faste omkostninger og øger selskabets risiko i år med dårligere indtjening end forventet. Herudover vil fondsmæglerselskaber som mindre selskaber med færre ansatte typisk få en uforholdsmæssig stor andel væsentlige risikotagere i forhold til det samlede antal medarbejdere som følge af reglerne om udpegning af de væsentlige risikotagere.

Ovenstående medfører den modsatte effekt af, hvad man generelt søger at opnå med reglerne om variabel aflønning, herunder motiverne bag den politiske aftale om

aflønning. COVID-19 har samtidig vist, at det kan være uhensigtsmæssigt for små aktører at være bundet af fast løn i stedet for en større variabel andel. Fondsmæglerforeningen har forståelse for motiverne bag den politiske aftale om aflønning, men skal opfordre til, at vurderingen af forudsætningerne for aftalen – og navnlig forudsætningerne for, at fondsmæglerselskaber er omfattet af aftalen – genbesøges også i lyset af, at aftalen blev indgået i 2011.

Fondsmæglerforeningen har derfor flere gange efterspurgt en særskilt regulering af aflønning for fondsmæglerselskaber, der udskilles fra den øvrige finansielle sektor, og hvor der tages hensyn til de særlige forhold, der gør sig gældende for fondsmæglerselskaber. Det var en af grundpræmisserne for det nye EU-reguleringsregime for fondsmæglerselskaber. Fondsmæglerforeningen skal i den forbindelse opfordre til, at reguleringen for aflønning i fondsmæglerselskaber tager udgangspunkt i det nye EU-reguleringsregime for fondsmæglerselskaber og ikke i nationale særregler, herunder de politiske aftaler for aflønning.

Foreningen finder i den anledning grundlag for at påpege, at foreningen generelt er kritisk overfor, når der udstedes nationale bekendtgørelser på områder, hvor der er direkte anvendelige EU-regler som på aflønningsområdet, hvor den nye forordning for fondsmæglerselskaber fastsætter regler om aflønningsområdet. Som eksempel herpå er der i bekendtgørelsesudkastet defineret ”væsentlige risikotagere”. Væsentlige risikotagere vil desuden blive reguleret i EBA’s Regulatory Technical Standards on criteria to identify categories of staff whose professional activities have a material impact on an investment firm’s risk profile or assets it manages under Directive (EU) 2019/2034 (IFD) of the European Parliament and of the Council on the prudential supervision of investment firms. I den gamle bekendtgørelse (fra før implementeringen af CRD V) indeholdt bekendtgørelsen en henvisning til forordning (EU) 604/2014. I den nye bekendtgørelse er der både for banker og fondsmæglerselskaber indsat korte definitioner på væsentlige risikotagere, der ikke er overensstemmende med definitionerne i forordningen/RTS’en og som samtidig ikke indeholder en henvisning til den underliggende EU-regulering.

Ved at fokusere på en direktivnær implementering undgås fortolkningsvanskeligheder i praksis ved eventuelle forskelle i definitioner fra en bekendtgørelse som her og forordningen/RTS. Sådanne forskelle i definitioner mv., giver i dag efter den eksisterende lovgivning anledning til udfordringer, og det frygtes derfor også her. Se også nærmere nedenfor under de specifikke bemærkninger til bekendtgørelsen.

EBA’s høringer over guidelines til det nye EU-reguleringsregime for fondsmæglerselskaber på aflønningsområdet

Fondsmæglerforeningen blev i december opmærksom på, at EBA (Den Europæiske Banktilsynsmyndighed) har udsendt en række høringer over guidelines til det nye EU-reguleringsregime for fondsmæglerselskaber (IFD og IFR).

Det drejer sig bl.a. om guidelines for aflønningspolitikker og intern governance for ”investmentfirms” (fondsmæglerselskaber i dansk ret).

For så vidt angår de anførte guidelines for aflønningspolitikker fremgår følgende af høringen:

“Investment firms should implement any adjustments of their remuneration policies by 31.12.2021 and update the required documentation accordingly. Where shareholders approvals are required for such revisions, approvals should be requested before 30.06.2022.

The remuneration policy should be applied in line with these guidelines for the performance year starting after 31 December 2021.”

Der lægges således op til, at ændringer i regler om aflønningspolitikker skal være implementeret med virkning fra 31. december 2021 med virkning fra 2022.

Fondsmæglerforeningen skal opfordre Finanstilsynet til allerede nu at tænke en tilsvarende proces ind i den danske implementering af IFD/IFR, herunder for aflønningsreglerne.

Specifikke bemærkninger

Til § 1, stk. 2:

Det fremgår af bekendtgørelsens § 1, stk. 2, at bekendtgørelsen ikke finder anvendelse for ansættelsesforhold omfattet af en kollektiv overenskomst. Denne undtagelse går betydeligt længere end undtagelsen i lov om finansiel virksomhed § 77a, stk. 7, der kun vedrører kravene i lov om finansiel virksomhed § 77a, stk. 1- 6. Undtagelsens omfang bør præciseres nærmere.

Til § 4:

I forhold til bekendtgørelsens § 4 bemærkes det generelt, at der skal sikres overensstemmelse med EBA’s Regulatory Technical Standards on criteria to identify categories of staff whose professional activities have a material impact on an investment firm’s risk profile or assets it manages under Directive (EU) 2019/2034 (IFD) of the European Parliament and of the Council on the prudential supervision of investment firms (RTS). RTS’en foreligger i en Final Report dateret den 21. januar 2021.

I bekendtgørelsens § 4, stk. 2, nr. 2, skal ”kontroller” herudover ændres til ”kontrolfunktioner”.

I et fondsmæglerselskab vil en meget bred kreds af medarbejdere på alle niveauer være ansvarlige for at udføre kontroller. Det faktum, at en ansat udfører kontroller, er ikke

ensbetydende med at den pågældende er en væsentlig risikotager. Udtrykket ”kontrolfunktion” er defineret i artikel 1(2) i RTS’en. En medarbejder, der har ”managerial responsibilities for the activities of a control function” vil i henhold til RTS’ens artikel 3(5) være en væsentlig risikotager.

Bekendtgørelsens § 4, stk. 2, nr. 3, bør udgå eller ændres, så den er i overensstemmelse med RTS’ens artikel 4(1). Artikel 4(1) er begrænset til de væsentlige risikotagere, der fremgår af artikel 3(1), (3), (4), (8) og (9). Artikel 4(1) omfatter således ikke alle væsentlige risikotagere, herunder bl.a. ledelsesansvarlige for kontrolfunktioner.

Med den foreslåede formulering vil bekendtgørelsens § 4 således være væsentlig mere omfattende end RTS’en og de tilsvarende regler for pengeinstitutter og realkredit, jf. bekendtgørelsens § 2 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 604/2014 artikel 4(1)(c).

I forlængelse af ovennævnte har Fondsmæglerforeningen bemærkninger til kriteriet for vurdering af væsentlige risikotagere ud fra aflønning af bestyrelsesmedlemmer i bekendtgørelsens § 4, stk. 2, nr. 3.

Bestyrelsesmedlemmer får normalt et fast årlig honorar/vederlag og ikke en fast månedsløn. Typisk vil et bestyrelsesmedlem få et honorar for bestyrelsesarbejde, der har et lavere niveau end en fastansats medarbejders årlig løn i virksomheden. Fondsmæglerforeningen kan oplyse, at i nogle tilfælde vil samtlige medarbejdere i en virksomhed få en årsløn, der er større end bestyrelsesmedlemmers honorar.

Kriteriet for at blive væsentlig risikotager på baggrund af en sammenligning af aflønning til et bestyrelsesmedlem (honorar/vederlag) i forhold til medarbejderes lønniveau virker derfor ikke efter hensigten.

Finanstilsynet bør på den baggrund ændre kriterie i bekendtgørelsens § 4, stk. 2, nr. 3, omkring sammenligning af bestyrelsesmedlemmers og medarbejderes niveau for aflønning. Fondsmæglerforeningen henstiller, at Finanstilsynet grundlæggende tager udgangspunkt i de kvalitative og kvantitative kriterier, som fremgår af udkast til RTS’en ved vurdering af væsentlige risikotagere.

Fondsmæglerforeningen henviser i det hele til det anførte i foreningens høringsvar af 16. december 2020, 18. december 2020 samt til foreningens høringsvar af 21. august 2020 vedrørende udkast til aflønningsbekendtgørelsen, der er vedlagt som kopi.

Med venlig hilsen

Marianne Settnes
Bestyrelsesformand